



Monatsbericht Juni 2021

# ImmoWert II – PATRIZIA

Europäische Wohn- und Gewerbeimmobilien



**LIGA BANK**  
Dienstleister für die Kirche  
- seit 1917 -

PATRIZIA Augsburg  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH  
Fuggerstraße 26  
86150 Augsburg  
Deutschland  
<https://pak.patrizia.ag/de/>

Basisdaten		Beschreibung des Fonds
Fondstyp	Immobilienpublikumsfonds	Der ImmoWert II – PATRIZIA ist ein offener Immobilienpublikumsfonds und investiert in Büroobjekte und Wohnobjekte in etablierten und langfristig nachgefragten Standorten mit starker Mieternachfrage. Dabei liegt der Fokus auf deutschen Ballungszentren und den Metropolregionen in Frankreich, den skandinavischen Ländern sowie Belgien, den Niederlanden und Luxemburg. Ziel ist der Aufbau eines nachhaltigen Immobilienportfolios unter Berücksichtigung ökologischer und ökonomischer Kriterien sowie christlich-ethischer Werte.  Der Fonds ist zum 06. April 2021 aufgelegt worden und hat am 04. Mai 2021 das erste Investment getätigt.  Für entsprechende Risikohinweise zu dem Produkt wird auf das Seitenende verwiesen.
Management	Eigenverwaltung	
Auflage des Fonds	06.04.2021	
Fondsgeschäftsjahr	01.04.2021 - 31.03.2022	
Fondswährung	EUR	
Mindestzeichnungssumme	10.000 €	
Sicherungsvermögen	ja	
Risikoklasse	2	

Stammdaten		Bericht des Fondsmanagements
WKN/ISIN Fonds	A2PSRB/DE000A2PSRB6	<b>Fondsadministration:</b> Der ImmoWert II - PATRIZIA wurde am 06. April 2021 aufgelegt. Zum Auflegedatum hat die erste Mittelzuführung i. H. v. rd. 23,9 Mio. € zur Finanzierung des Erwerbs der Liegenschaft (BE) Brüssel, "M25" stattgefunden. Es wurden Anteile im Wert von rd. 5,9 Mio. € für die Anteilklasse NB und Anteile im Wert von rd. 18,1 Mio. € für die Anteilklasse VB gezeichnet.  <b>Transaktionen:</b> Am 04. Mai 2021 wurde der Ankauf des ersten Fondsobjekts (BE) Brüssel, "M25" als Share Deal erfolgreich umgesetzt. Bei dem Objekt handelt es sich um eine qualitativ hochwertige, vollvermietete Büroimmobilie mit starken Mikro- und Makrolagekriterien im Brüsseler Europaviertel. Die Liegenschaft wurde mit 100% Eigenkapital erworben. Der Bruttokaufpreis inkl. Ankaufsnebenkosten belief sich auf rd. 23,4 Mio. €. Die annualisierte Potenzialmiete der Liegenschaft beträgt rd. 0,8 Mio. €. Der auf der folgenden Seite dargestellte wirtschaftliche Vermietungsgrad von rd. 78,6% ist darauf zurückzuführen, dass zwei Mietverhältnisse erst zum 01.07.2021 bzw. 01.10.2021 beginnen. Für die beiden Flächen wurde allerdings eine Mietgarantie für die Monate des Leerstands und der vereinbarten mietfreien Zeiten mit dem Verkäufer vereinbart.  Der Fonds befindet sich derzeit in fortgeschrittenen Verhandlungen für den Ankauf einer Wohnimmobilie in Süddeutschland, der Erwerb ist für Q4 2021 vorgesehen. PATRIZIA sondiert den Markt laufend und verfolgt aktuelle eine Reihe von weiteren Opportunitäten.
WKN/ISIN VB (voll steuerbefreit)	A2PSRC/DE000A2PSRC4	
WKN/ISIN NB (nicht steuerbegünstigt)	A2PSRD/DE000A2PSRD2	
Anteilspreis Anteilklasse VB	100,17 €/Anteil	
Anteilspreis Anteilklasse NB	100,17 €/Anteil	
Ausschüttungsmonat	Mai oder Juni 2022 (geplant)	
Ausschüttung Anteilklasse VB	-/-	
Ausschüttung Anteilklasse NB	-/-	
BVI-Rendite Anteilklasse VB - letzte 12 Monate <sup>1</sup>	-/-	
BVI-Rendite Anteilklasse VB - letzte 3 Monate <sup>1</sup>	-/-	
BVI-Rendite Anteilklasse VB - laufendes FJ <sup>1</sup>	-/-	
BVI-Rendite Anteilklasse NB - letzte 12 Monate <sup>1</sup>	-/-	
BVI-Rendite Anteilklasse NB - letzte 3 Monate <sup>1</sup>	-/-	
BVI-Rendite Anteilklasse NB - laufendes FJ <sup>1</sup>	-/-	

Kennzahlen direkte Fondsebene					
Nettofondsvermögen in T€	23.976,3	Darlehensvaluta in T€	0,0	Managementgebühr p.a.	Bis zu 0,8%
Immobilien in T€	0,0	Gewichteter Fremdkapitalzinssatz p.a.	-/-	Transaktionskosten	Bis zu 1,5% pro Transaktion
Beteiligungen an Immobilienges. in T€	10.111,5	Fremdkapitalquote aktuell	0,0%	Bau-Umbaukosten	Bis zu 3% pro (Um-)Baumaßnahme
Liquiditätsanlagen in T€	2.456,0	(= Fremdfinanzierung / gebuchte Verkehrswerte)		Performancegebühr	nein
Sonstige Vermögensgegenstände in T€	12.171,2	Liquiditätsquote	10,24%	Verwahrstellengebühr p.a.	Bis zu 0,025%
Verbindlichkeiten (inkl. Darlehen) in T€	762,3	Fremdkapitalquote	0,0%	Ausgabeaufschlag (einmalig)	Bis zu 5% (z. Zt. 2,5%)
Rückstellungen in T€	0,0			Rücknahmeaufschlag (einmalig)	Bis zu 5% (z. Zt. 0%)

BVI-Performance <sup>2</sup> (der letzten 5 FGJ)	Bruttowertentwicklung	Nettowertentwicklung
--	-----------------------	----------------------

Aufgrund der Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten können noch keine Wertentwicklungsangaben dargestellt werden.

Aufgrund der Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten können noch keine Wertentwicklungsangaben dargestellt werden.

Aufgrund der Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten können noch keine Wertentwicklungsangaben dargestellt werden.

Risikohinweise
----------------

Die Anlage in dem Fonds birgt nicht nur Chancen auf Wertsteigerungen und Ausschüttungen, sondern auch Risiken. Zu den typischen Risiken dieses Fonds gehören:

**Immobilienrisiken:** Die Mieterträge des Fonds können infolge von Leerständen oder zahlungsunfähigen Mietern sinken. Standorte und Objekte können für Mieter an Attraktivität verlieren, so dass dort nur noch geringere Mieten erzielbar sind. Die Immobilien selbst können durch Feuer, Sturm oder andere Ereignisse beschädigt oder zerstört werden. Ihr Wert kann auch z.B. wegen unvorhergesehener Altlasten oder Baumängel sinken. Die Instandhaltung kann teurer werden als geplant.

**Projektentwicklungen:** Bei Bauprojekten kann sich die Fertigstellung aus verschiedensten Gründen verzögern oder teurer werden als bei Baubeginn angenommen. Außerdem kann das fertig gestellte Gebäude ggf. nicht sofort vermietet werden oder der erzielbare Mietpreis ist geringer als bei Baubeginn angenommen.

**Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften:** Wenn die Gesellschaft für den Fonds Immobilien indirekt über eine Gesellschaft erwirbt, können sich insbesondere im Ausland Risiken aus Änderungen im Gesellschafts- und Steuerrecht ergeben.

**Fremdfinanzierte Immobilien:** Wenn zum Fondsvermögens gehörende Immobilien mit einem Kredit finanziert werden, wirken sich ihre Wertschwankungen stärker auf den Preis der Anteile an dem Fonds aus (sog. Hebeleffekt oder Leverage-Effekt). Das gilt für Wertsteigerungen ebenso wie für Wertverluste.

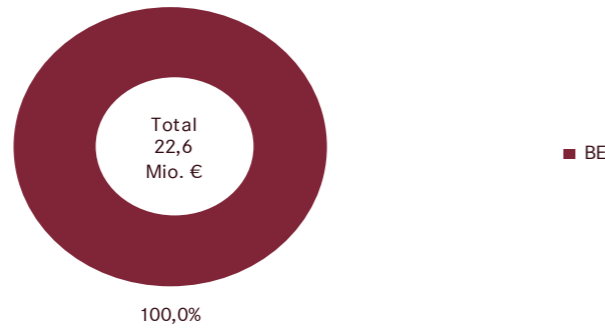
**Liquiditätsrisiken:** Immobilien können – anders als z.B. Aktien – nicht jederzeit sehr kurzfristig veräußert werden. Wenn sehr viele Anleger gleichzeitig Anteile zurückgeben möchten, kann es im Extremfall zu Aussetzungen der Anteilrücknahme und in letzter Konsequenz zur Abwicklung des Fonds kommen, weil die Gesellschaft Immobilien verkaufen muss, um ausreichend Liquidität zu schaffen.

**Besonderes Preisänderungsrisiko:** Das Verlustrisiko wegen Preisänderungen ist durch die Mindesthaltefrist von 24 Monaten und die 12-monatige Rückgabefrist im Vergleich zu Fonds ohne Mindesthalte- und Rückgabefristen erhöht. Während der Mindesthalte- und Rückgabefrist kann der Marktwert der Vermögensgegenstände des Fonds und damit der Preis der Anteile fallen. Damit besteht das Risiko, dass der durch den Anleger erzielte Rücknahmepreis niedriger als der Ausgabepreis zum Zeitpunkt des Anteilerwerbs oder als der Rücknahmepreis zum Zeitpunkt der unwiderruflichen Rückgabeerklärung ist.

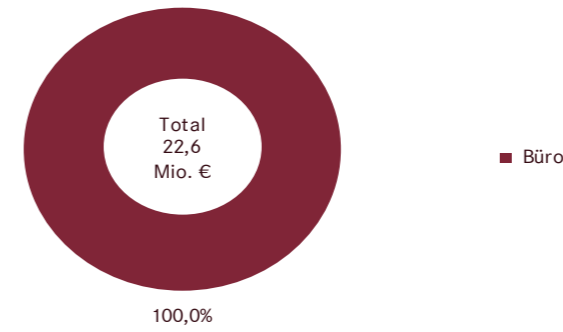
Werbemitteilung

<sup>1</sup> Aufgrund der Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten können noch keine Wertentwicklungsangaben dargestellt werden  
<sup>2</sup> BVI-Performance bezogen auf das jeweilige Fondsgeschäftsjahr (FGJ) bis zum Reportingstichtag

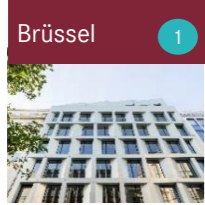
Geographische Allokation (Basis: Verkehrswerte)



Sektorale Allokation (Basis: Verkehrswerte)



Liegenschaftsbestand

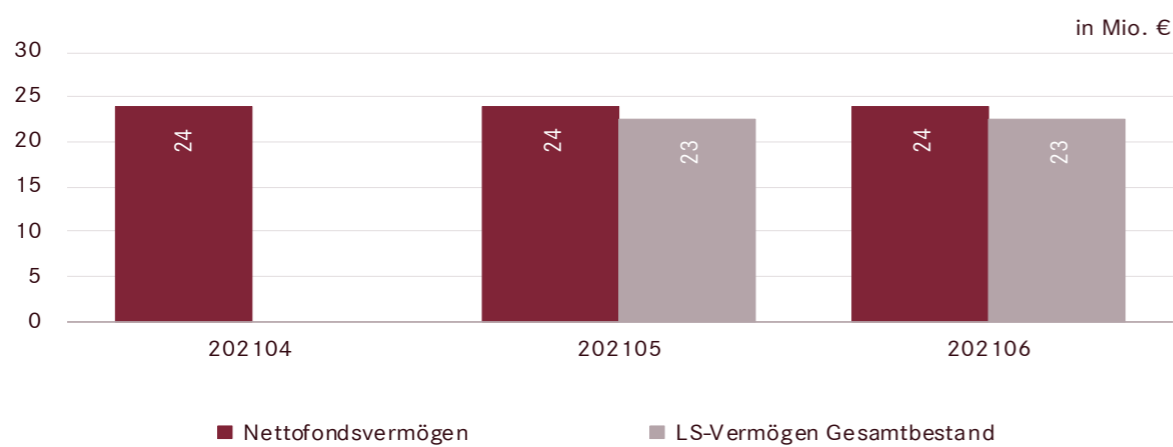


#	Liegenschaft	Nutzungsart	VKW in T€
1.	Brüssel, Montoyer 25	Büro	22.639

Basisdaten (erweiterter Bestand)

Anzahl Investitionsländer	1	Vertragsmiete p.a. in T€	638,7	Kaufpreis in T€	22.639,1
Anzahl Objekte	1	Potenzialmiete p.a. in T€	810,3	Erwerbsnebenkosten in T€	711,7
Vermietbare Fläche in m <sup>2</sup>	3.133	Wirtschaftlicher Vermietungsgrad	78,8%	Fortgeschriebene AHK in T€	23.350,8
Vermietete Fläche in m <sup>2</sup>	2.475	Wirtschaftlicher Leerstand	21,2%	Verkehrswert gem. Gutachten (aktuell) in T€ <sup>1</sup>	22.639,1
Vermietungsgrad nach Fläche	79,0%			Verkehrswert gem. Gutachten (t-12) in T€	-/-
Anzahl Stellplätze	17			Wertänderung (seit Erwerb) <sup>2</sup>	0,0%
WAULT bis Option (in Jahren)	5,5			Δ Verkehrswert gem. Gutachten (t-12)	-/-
WAULT bis Vertragsende (in Jahren)	7,8				

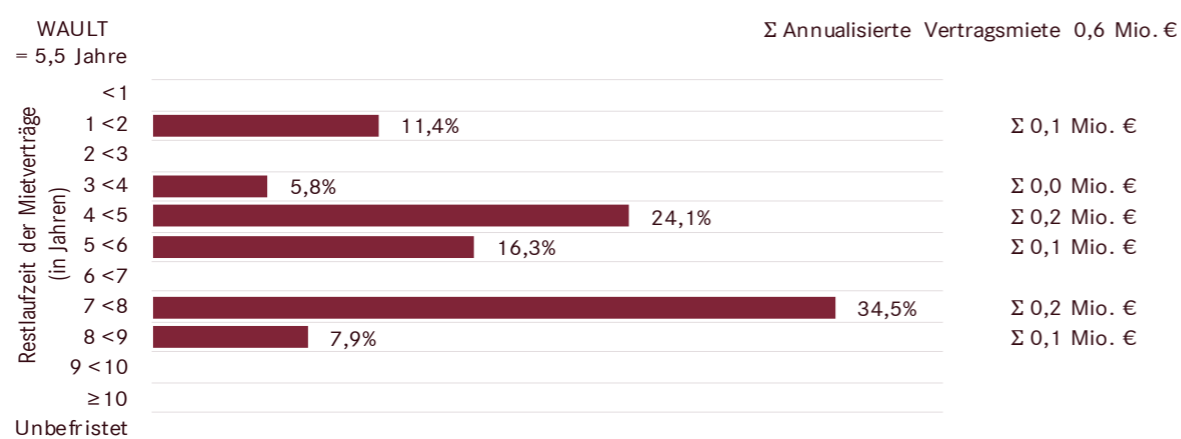
Entwicklung Fonds- und Liegenschaftsvermögen seit Fondsaufgabe je FGJ (01.04. - 31.03.)



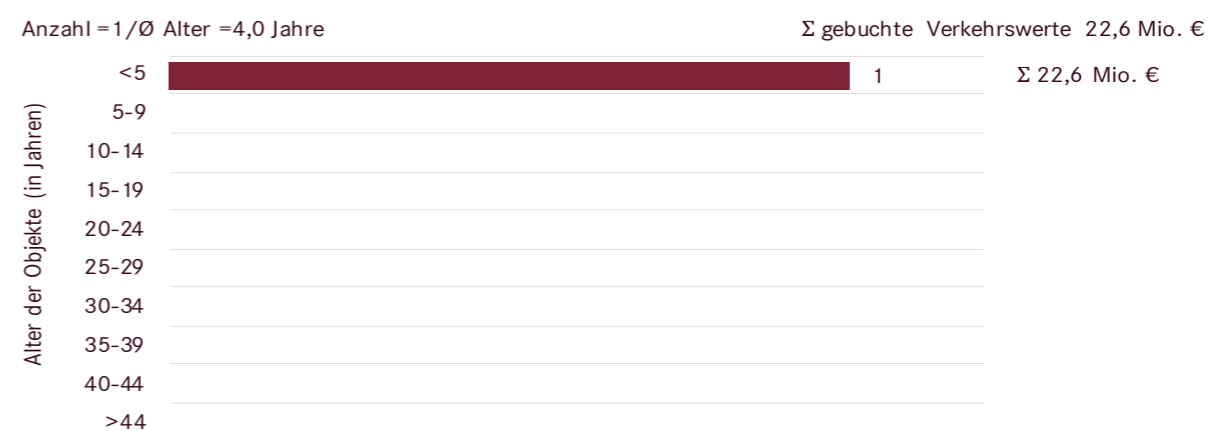
Basisdaten Finanzierung zum Stichtag (EoP EoP 202106)

Darlehensvaluta total in T	-/-
davon fest verzinst in T	-/-
davon fest verzinst in %	-/-
davon variabel verzinst in T	-/-
davon variabel verzinst in %	-/-
Gewichteter Fremdkapitalzinssatz in %	0,000%
Fremdkapitalquote aktuell in % (= Fremdfinanzierung / gebuchte Verkehrswerte)	0,0%
FK-WAULT in Jahren	0,0

Mietauslaufprofil (Basis Vertragsmiete p.a.)



Alterstruktur der Objekte



Werbemitteilung

<sup>1</sup> Bei Ankäufen wird in den ersten drei Monaten der Kaufpreis dargestellt  
<sup>2</sup> Kaufpreis im Verhältnis zum aktuellen Verkehrswert gem. Gutachten

### Haftungsausschluss

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind vertraulich und ausschließlich für die Verwendung durch den Empfänger bestimmt. Dieses Dokument dient zu Informations- und Veranschaulichungszwecken. Die Informationen stellen keine Anlage-, Steuer-, Rechts- oder sonstige Beratung, Empfehlung und kein Angebot von Dienstleistungen oder Produkten zum Verkauf dar und sind nicht als solche zu verstehen. In Bezug auf diese Bereiche und die dargelegten Informationen sollte der Empfänger seine professionellen Berater hinzuziehen.

Das Dokument wurde nach bestem Wissen erstellt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen erheben jedoch keinen Anspruch auf Vollständigkeit und wurden im Allgemeinen nicht nachgeprüft (insbesondere, wenn es sich um Informationen Dritter handelt). Die tatsächlichen Ergebnisse können von Prognosen oder anderen zukunftsgerichteten Aussagen abweichen, die in diesem Dokument enthalten sind. PATRIZIA AG und ihre verbundenen Unternehmen geben keine Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der in diesem Dokument enthaltenen Informationen und übernehmen keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art im Zusammenhang mit diesem Material. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können ohne Vorankündigung geändert werden.

Es ist nicht gestattet, Teile dieses Dokumentes oder die darin enthaltenen Informationen ohne unsere vorherige schriftliche Zustimmung in irgendeiner Weise, ganz oder teilweise, zu verbreiten, zu vervielfältigen oder wiederzugeben. Das Dokument darf nur in den Ländern verbreitet werden, in denen dies in Übereinstimmung mit einschlägigen lokalen Rechtsvorschriften geschieht. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über diese Einschränkungen informieren und diese beachten.

Das Dokument stellt weder einen Prospekt, eine wesentliche Anlegerinformation oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von Aktien oder sonstigen Beteiligungen oder sonstigen Finanzinstrumenten oder zugrunde liegenden Vermögenswerten dar, noch enthält es eine Verpflichtung der PATRIZIA AG oder eines ihrer verbundenen Unternehmen. Ein Angebot hinsichtlich einer potentiellen Transaktion zwischen einem Mitglied der PATRIZIA-Gruppe und dem Empfänger führt nur dann zu einer vertraglichen Verpflichtung, wenn eine schriftliche Vereinbarung getroffen wird.

Vor einer Anlageentscheidung sollten Sie die wesentlichen Anlegerinformationen und den Verkaufsprospekt des Fonds, die kostenlos und in deutscher Sprache bei uns erhältlich sind, lesen, die weitere Informationen zu den Risiken einer Anlage enthalten. Bei uns sind zudem Informationen zum letzten Nettoinventarwert sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht in der geltenden Fassung kostenlos und in deutscher Sprache erhältlich.

Juni 2021  
PATRIZIA Augsburg Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH



**PATRIZIA Augsburg**  
**Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH**

Fuggerstr. 26  
86150 Augsburg  
Deutschland

[iw2@patrizia.ag](mailto:iw2@patrizia.ag)  
<https://pak.patrizia.ag/de/>

Werbemitteilung